



# WEEKLY MARKET UPDATE (18)

## “Châu Á đi ngược thị trường chứng khoán toàn cầu”

### Tóm tắt thị trường tuần qua

#### 1. Biến động thị trường tiền tệ

**Các nền kinh tế lớn:** Thị trường tiền tệ ghi nhận sự phục hồi mạnh nhất của đồng Yên Nhật trong tuần giúp YTD cải thiện đáng kể chỉ còn -2,28%, hầu hết tiền tệ các quốc gia đều phục hồi.

**Khu vực Châu Á:** Tại Châu Á trong tuần ghi nhận sự phục hồi của hầu hết các quốc gia trừ Indo. VND tuần qua ghi nhận phục hồi nhẹ 0.05%, YTD tính đến hiện tại là 0.8%.

#### 2. Thị trường hàng hóa

Trước nguy cơ suy thoái của hệ thống ngân hàng thì nhóm năng lượng có mức điều chỉnh mạnh nhất trong tuần vừa qua, hiện tại giá khí thiên nhiên đã giảm hơn 50% kể từ đầu năm. Nhóm kim loại quý có sự tăng trưởng trong khi ghi nhận giảm với các nhóm vật liệu. Thức ăn chăn nuôi trong tuần giảm 8%, các mặt hàng nông sản còn lại có sự phục hồi.

#### 3. Diễn biến Chỉ số VIX và DXY

**Chỉ số VIX và S&500:** Chỉ số VIX tuần này tăng 20% và hiện đang neo quanh mốc 19-20, hiện tại rủi ro hệ thống ngân hàng là điều khiến tâm lý nhà đầu tư thế giới lo ngại.

**Chỉ số Dollar:** Tuần này chỉ số DXY giảm 0.35% khi thế giới đang đặt cược Fed sẽ dừng tăng lãi suất trong đợt tiếp theo.

#### 4. Thị trường chứng khoán Toàn Cầu

**Tỷ suất sinh lợi:** Thêm một tuần chứng khoán thế giới có sự phân hóa khi Trung Quốc, Nhật (thuộc khu vực Châu Á) ghi nhận TSSL cao nhất và ngược lại đối với khu vực Châu Âu và Mỹ những quốc gia đang có rủi ro ngày một gia tăng do một số ngân hàng phá sản gần đây.

**Chỉ số P/E:** P/E trailing trung vị điều chỉnh tăng do sự sụt giảm lợi nhuận quý 1 một của một số khu vực khiến định giá neo cao.

#### 5. Tình hình thị trường chứng khoán Châu Á

Thị trường châu Á tuần này ghi nhận phục hồi 1,46%, hầu hết thị các nước đều phục hồi.

#### 6. Tình hình thị trường chứng khoán Việt Nam

**Khối lượng giao dịch và định giá:** Hiện tại P/E tăng lên mốc 14 do sự sụt giảm lợi nhuận Q1 của các doanh nghiệp niêm yết. Thanh khoản sau lễ có sự phục hồi nhẹ chủ yếu do phe bán sau lễ.

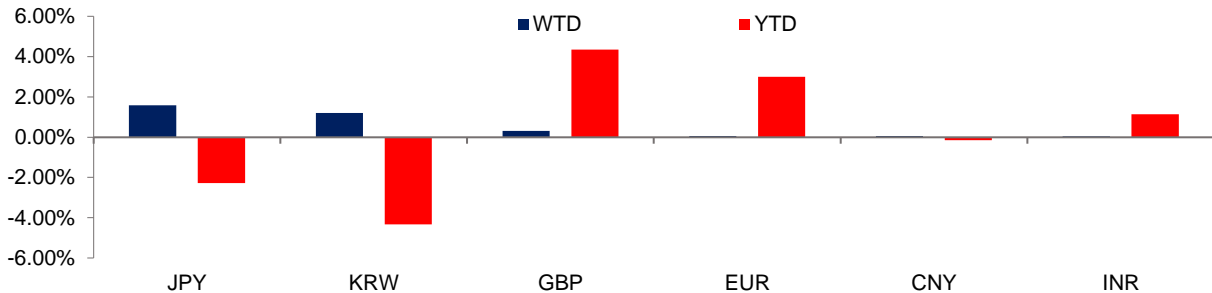
**TSSL theo ngành:** Kết thúc 5 tháng đầu 2023, nhóm Sức khỏe và CNTT đang có TSSL cao nhất lần lượt 18,29% và 17%. Nhóm tiêu dùng không thiết yếu bị ảnh hưởng nặng nhất (-7,58%).

**Tình hình mua bán nước ngoài và tự doanh:** Nước ngoài tuần này ghi nhận bán ròng -501 tỷ, tập trung bán các mã VHM, VIC, SSI. Tự doanh bán ròng mạnh -476 tỷ, tập trung các mã GMD, HPG, NLG

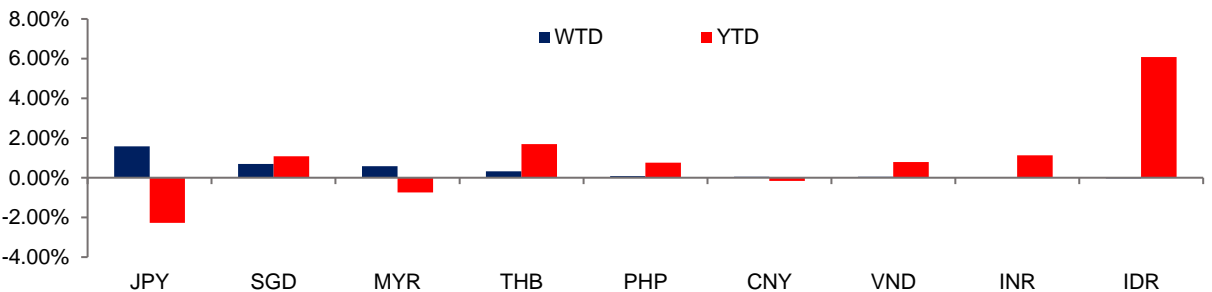


## 1. Biến động thị trường tiền tệ

Hình 1.1: Biến động thị trường tiền tệ các nền kinh tế lớn



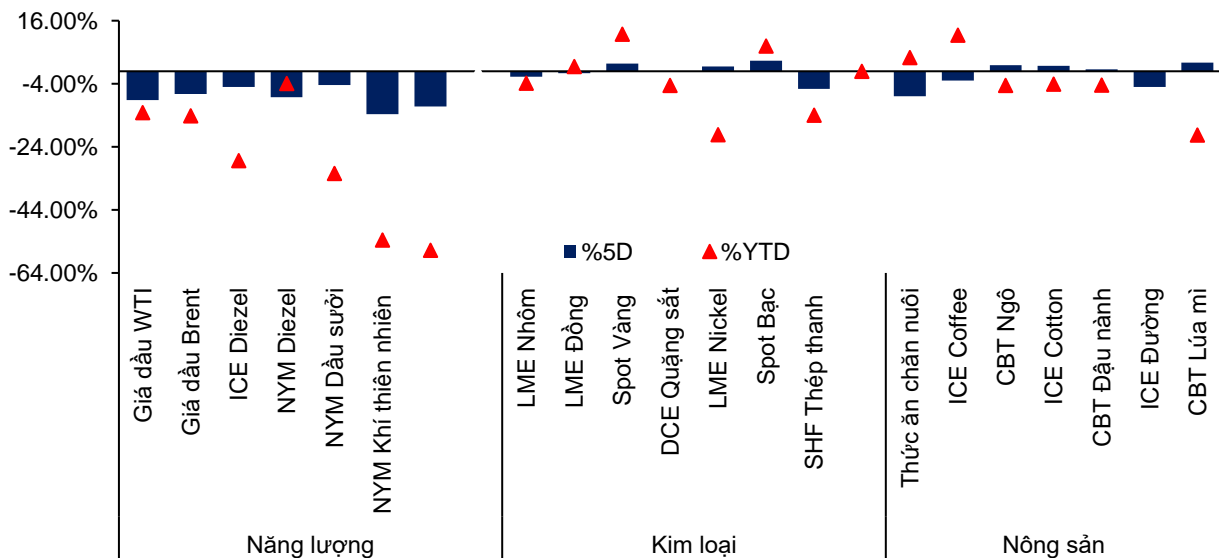
Hình 1.2: Biến động thị trường tiền tệ các nước Châu Á



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp

## 2. Thị trường hàng hóa

Hình 2.1: Tỷ suất sinh lợi của các nhóm hàng hóa

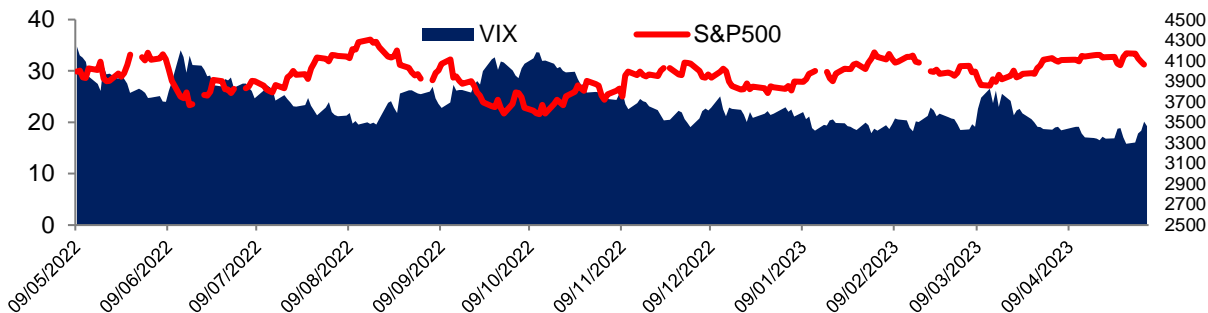


Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp

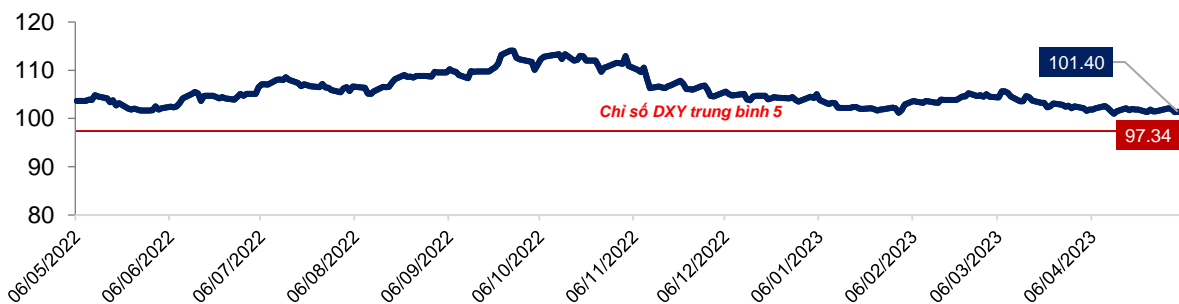


### 3. Diễn biến Dollar Index và Chỉ số VIX

Hình 3.1: Diễn biến chỉ số VIX và S&P500



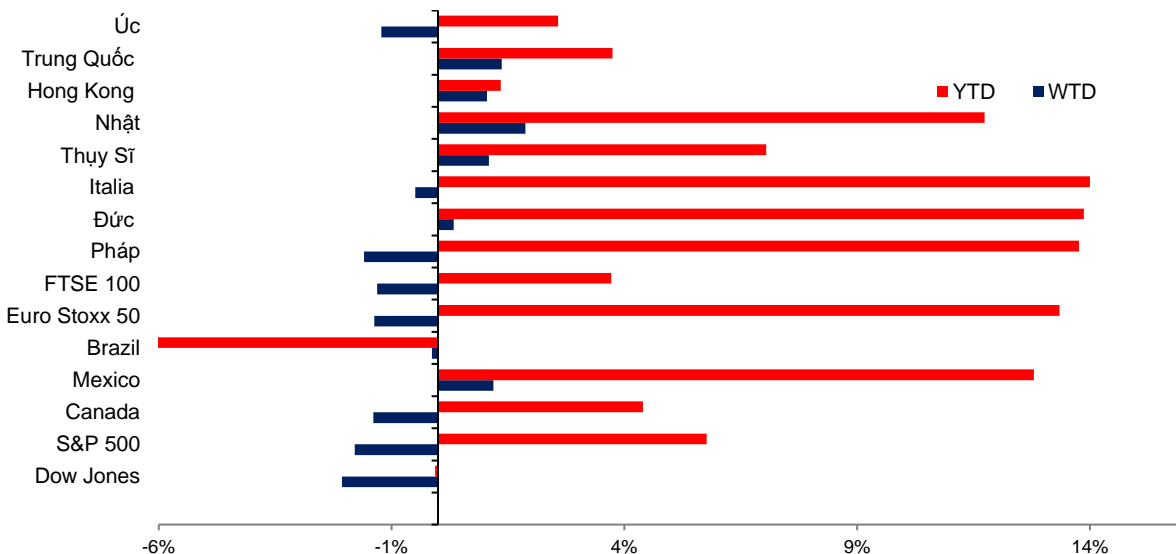
Hình 3.2: Diễn biến chỉ số DXY



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp

### 4. Diễn biến thị trường chứng khoán toàn cầu

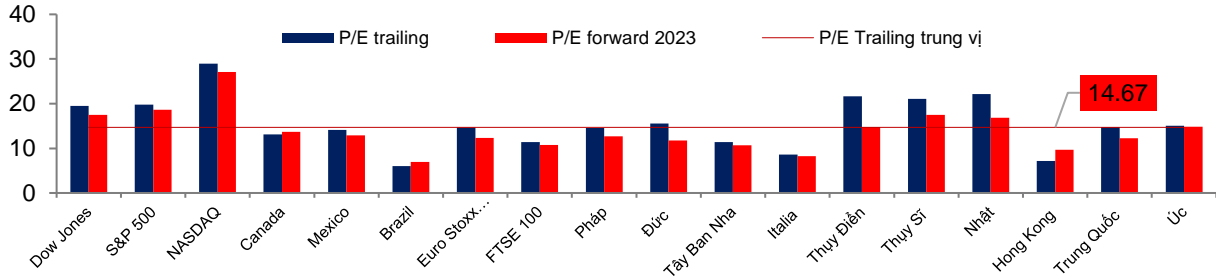
Hình 4.1: Tỷ suất sinh lợi toàn cầu



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp



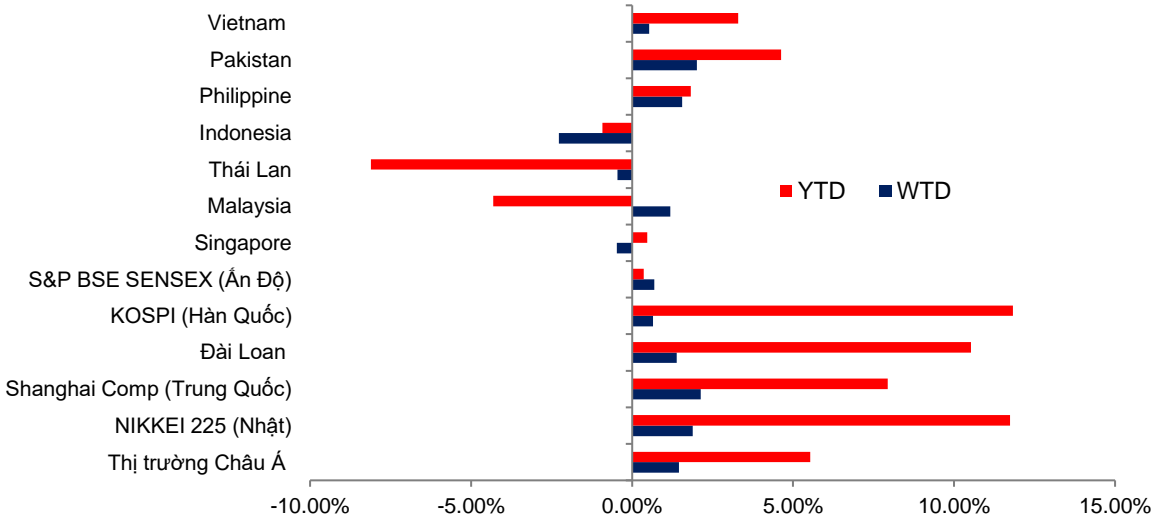
Hình 4.2: Định giá P/E trailing và P/E Forward 2023 toàn cầu



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp

**5. Diễn biến thị trường chứng khoán Châu Á**

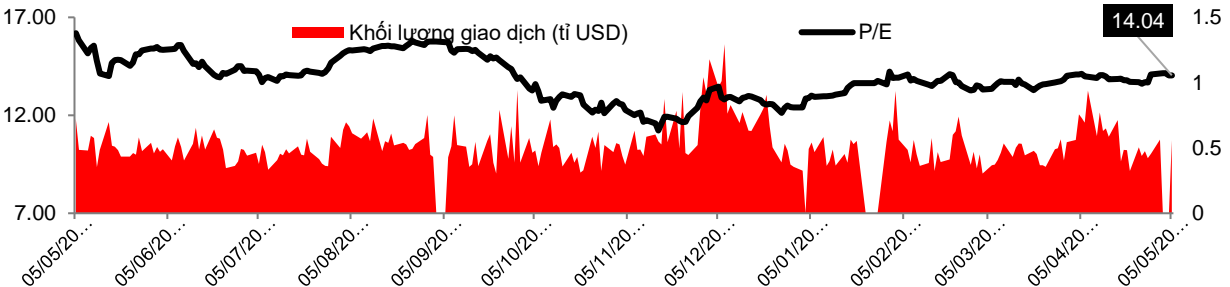
Hình 5.1: Tỷ suất sinh lợi một số quốc gia tại Châu Á



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp

**6. Diễn biến thị trường chứng khoán Việt Nam**

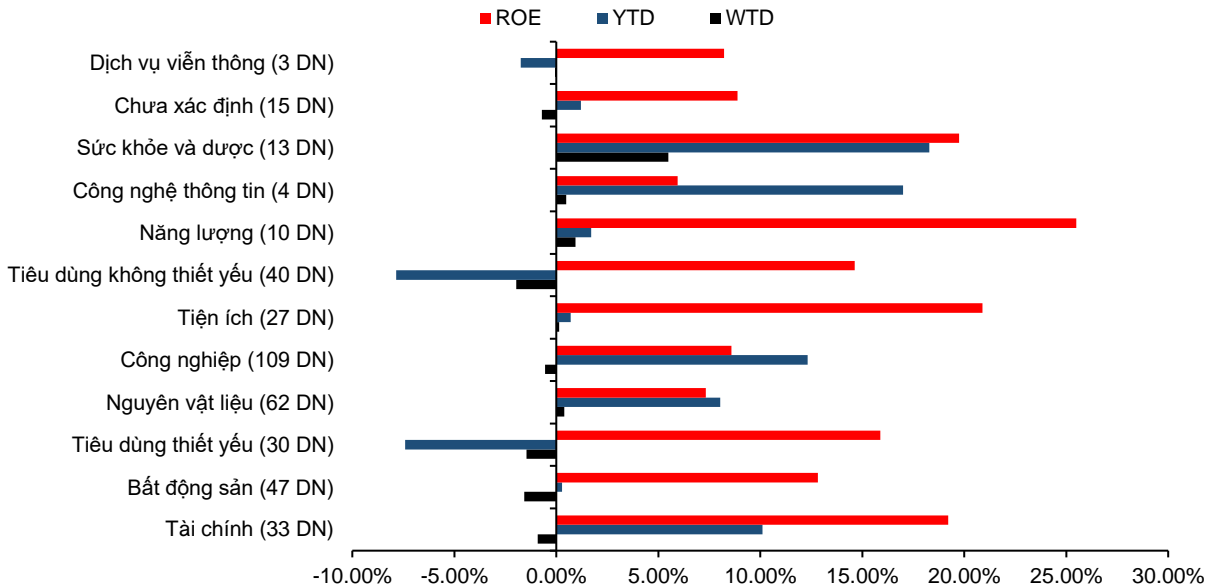
Hình 6.1: Định giá và khối lượng giao dịch



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp



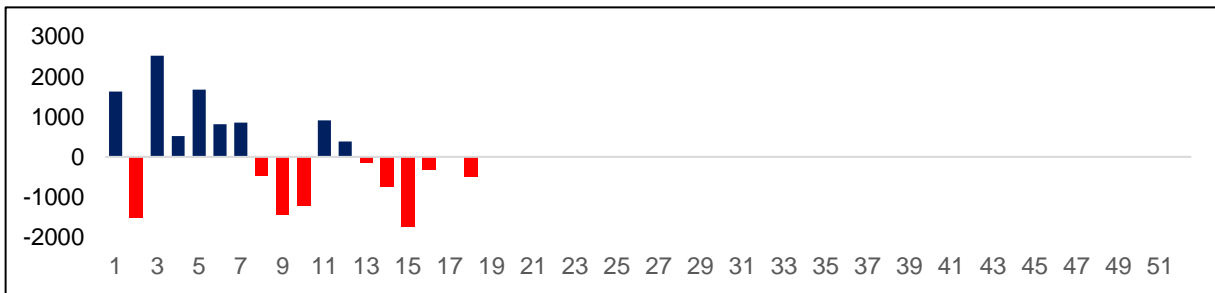
Hình 6.2: Tỷ suất sinh lời theo tuần, năm và ROE của các ngành



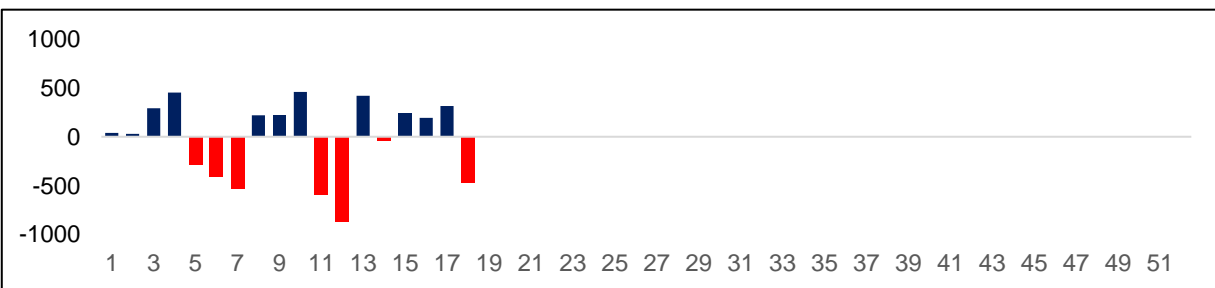
Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp

## 7. Tình hình mua bán ròng nước ngoài và tự doanh

Hình 7.1: Tình hình mua bán ròng nước ngoài theo tuần



Hình 7.2: Tình hình mua bán ròng tự doanh theo tuần



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp